

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

WBS Hünicke Multi Asset Strategy

31. Juli 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht WBS Hünicke Multi Asset Strategy	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sons-
tige Sondervermögen)

WBS Hünicke Multi Asset Strategy

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.07.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht WBS Hünicke Multi Asset Strategy für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis 31. Juli 2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Fondsmanagement strebt einen stetigen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Investmentfonds. Das Fondsmanagement überprüft regelmäßig die Auswahl der Vermögensgegenstände und hält sich dabei offen, je nach Marktlage, flexibel in die jeweiligen Assetklassen investieren zu können. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere max. vollständig. Wertpapiere, die keine Aktien oder Aktien gleichwertige Wertpapiere sind max. 75 %. Geldmarktinstrumente max. 75 %. Bankguthaben max. 75 %. Anteile oder Aktien an Investmentvermögen (Aktien-, Renten-, Geldmarkt und Mischfonds, sowie Gemischte Investmentvermögen) max. vollständig. Anteilen oder Aktien an Sonstigen Investmentvermögen max. 30 %. Edelmetalle, unverbriefte Darlehensforderungen max. 30 % insgesamt. Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 Investmentsteuergesetz min. 25 %. Eine Mindestliquidität gemäß § 224 Abs. 2 Nr. 3 KAGB ist nicht vorgesehen. Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Investitionszwecken erworben werden.

Anlagestruktur

Zum Geschäftsjahresende (31.07.2024) war der Fonds folgendermaßen investiert:

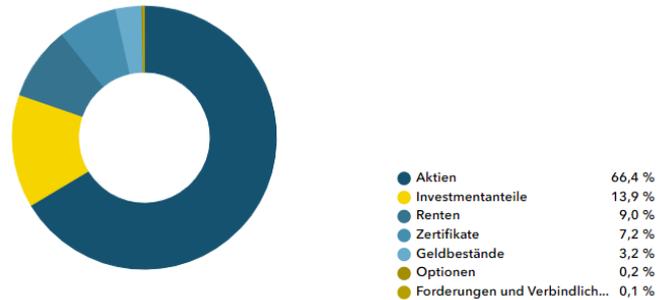
Portfoliostruktur zum 31.07.2024*)



*) Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben

aufgeführten Produktarten.

Portfoliostruktur zum 31.07.2023*)



*) Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr investierte der Fonds überwiegend in Aktien. Im Vergleich zum Vorjahr wurden die Position der Investmentfonds ausgebaut, Zertifikate kamen neu hinzu. Dies ging zu Lasten des Aktienanteils und der Liquidität.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Risikoanalyse

Adressausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Das Risiko des Emittentenausfalls bei den gehaltenen Zertifikaten soll durch eine angemessene Bonität und Streuung der Emittenten reduziert werden.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Liquiditätsrisiko Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Liquiditätsrisiko Renten:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Währungsrisiko:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Risikodarstellung bei Investitionen in Zielfonds

Adressenausfallrisiko Zielfonds:

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds:

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Liquiditätsrisiko Zielfonds:

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt sein, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Liquiditätsrisiko Zertifikate:

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in

2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Übersicht über die Wertentwicklung

Im abgelaufenen Geschäftsjahr konnte der Fonds eine Wertentwicklung von -4,79 % vorweisen.

Übersicht über die Anlagegeschäfte

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH, Hamburg.

Portfolioverwalter und die Vertriebsgesellschaft ist die WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH, Düsseldorf. Das Sondervermögen wurde am 1. August 2018 aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	6.943.558,63	100,48
1. Aktien	4.123.823,36	59,68
2. Zertifikate	1.192.610,18	17,26
3. Investmentanteile	1.585.055,85	22,94
4. Derivate	22.789,16	0,33
5. Bankguthaben	16.175,96	0,23
6. Sonstige Vermögensgegenstände	3.104,12	0,04
II. Verbindlichkeiten	-33.403,66	-0,48
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-14.804,83	-0,21
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.598,83	-0,27
III. Fondsvermögen	EUR 6.910.154,97	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		4.729.756,74	68,45
Aktien							EUR		3.537.146,56	51,19
AU000000LKO0	Lakes Blue Energy N.L.		STK	150.000	150.000		AUD	1,0000	90.788,04	1,31
CH0038389992	BB Biotech		STK	6.600	10.400	3.800	CHF	42,4500	292.651,59	4,24
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10		STK	500	880	380	CHF	425,6000	222.280,25	3,22
DE0005158703	Bechtle AG		STK	3.600	4.900	1.300	EUR	40,6200	146.232,00	2,12
CNE100000296	BYD Co. Ltd.		STK	16.000	18.000	2.000	EUR	26,5000	424.000,00	6,14
ES0105029005	Facephi Biometria S.A. Acciones Port. EO -,04		STK	120.000	120.000	0	EUR	1,6100	193.200,00	2,80
FR0000052292	Hermes International		STK	35	50	40	EUR	2.028,0000	70.980,00	1,03
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	100	200	200	EUR	652,4000	65.240,00	0,94
DE0006452907	Nemetschek		STK	2.400	3.200	800	EUR	86,1500	206.760,00	2,99
AT0000609607	Porr AG		STK	22.000	26.000	4.000	EUR	13,8800	305.360,00	4,42
DE0007165607	Sartorius AG Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	800	1.850	1.050	EUR	200,0000	160.000,00	2,32
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	11.250	14.000	2.750	EUR	28,7800	323.775,00	4,69
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.250	1.800	550	USD	170,2900	354.606,66	5,13
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	175	0	1.025	USD	441,2600	71.467,38	1,03
US2358511028	Danaher		STK	500	650	150	USD	275,1900	127.343,82	1,84
US44891N2080	IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,0001		STK	10.000	10.000	0	USD	52,1300	482.461,82	6,98
Zertifikate							EUR		1.192.610,18	17,26
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	6.800	6.900	5.500	EUR	71,0400	483.072,00	6,99
DE000A27Z304	ETC Issuance GmbH O.END ETN 20(unl.) Bitcoin		STK	7.200	7.200	0	USD	60,8000	405.145,77	5,86
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze		STK	12.800	23.000	25.200	USD	25,6950	304.392,41	4,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		586.676,80	8,49
Aktien							EUR		586.676,80	8,49
DE000A0JC8S7	DATAGROUP		STK	2.600	2.600	0	EUR	41,7500	108.550,00	1,57
NL0015000NA2	Henri Broen Holding N.V. Aandelen aan toonder EO -,01		STK	29.514	0	30	EUR	16,2000	478.126,80	6,92
Investmentanteile							EUR		1.585.055,85	22,94
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		758.752,00	10,98
DE000A2PF011	ELM Global TICO Inhaber-Anteile I		ANT	3.000	750	0	EUR	129,6200	388.860,00	5,63
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I		ANT	6.200	1.800	0	EUR	59,6600	369.892,00	5,35
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		826.303,85	11,96
DE000A3DEBF5	GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile A		ANT	150	150	0	EUR	1.403,3500	210.502,50	3,05
DE000A1XDX38	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A		ANT	3.300	3.300	0	EUR	107,0700	353.331,00	5,11

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
SE0018690422	Pensum Glbl Energy Reg.Uts C EUR Acc. oN		ANT	2.460	2.460	0	EUR	106,6785	262.470,35	3,80
Summe Wertpapiervermögen								EUR	6.901.489,39	99,87
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	22.789,16	0,33
Wertpapier-Optionsscheine								EUR	29.639,16	0,43
Optionsscheine auf Aktien								EUR	29.639,16	0,43
FR001400PZB2	Gensight Biologics S.A. WTS 08.11.26	O	STK	379.746	379.746	0	EUR	0,0000	0,38	0,00
SE0021515087	Xbrane Biopharma AB Te.Opt. 16.12.24	O	STK	6.000.000	6.400.000	400.000	SEK	0,0576	29.638,78	0,43
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-6.850,00	-0,10
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	-6.850,00	-0,10
DAX Future 20.09.2024		XEUR	EUR Anzahl			-2			-8.100,00	-0,12
VSTOXX Mini Index Futures 18.12.2024		XEUR	EUR Anzahl			50			1.250,00	0,02
Bankguthaben								EUR	16.175,96	0,23
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	16.175,96	0,23
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	2.049,00					12,27	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	17.464,87					16.163,69	0,23
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	3.104,12	0,04
Dividendenansprüche			EUR	3.104,12					3.104,12	0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-14.804,83	-0,21
EUR - Kredite								EUR	-14.804,83	-0,21
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	-14.804,83					-14.804,83	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-18.598,83	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-18.598,83					-18.598,83	-0,27
Fondsvermögen								EUR	6.910.154,97	100,00
Anteilwert WBS Hünicke Multi Asset Strategy								EUR	98,10	
Umlaufende Anteile WBS Hünicke Multi Asset Strategy								STK	70.437,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,652200	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	167,045000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,660400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,957350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,080500	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

O	Organisierter Markt
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A11QW68	7C Solarparken AG	STK	20.000	120.000
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica	STK	3.000	7.000
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	1.250	4.050
NL0010776944	Brunel International N.V. Aandelen an toonder EO -,03	STK	0	22.000
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	2.000	2.000
GB00BDHSP575	Destiny Pharma PLC Registered Shares LS -,01	STK	25.000	585.000
DE000A0XYG76	Deutsche Rohstoff	STK	3.600	3.600
FR0013399359	ENERGISME S.A. Actions au Porteur EO -,10	STK	25.000.000	25.000.000
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	4.600	4.600
DE0005785604	Fresenius	STK	2.800	8.800
NL00150003E1	Fugro N.V.	STK	8.000	22.400
FR0013183985	Gensight Biologics S.A. Actions au Porteur EO -,025	STK	379.746	379.746
DE0005759807	init innova.in traffic sys. AG	STK	2.750	6.000
DE000KSAG888	K+S AG	STK	1.200	10.200
NL0000009082	Kon. KPN	STK	14.000	140.000
SE0020541563	Mendus AB Units (7 Akt.+2 Opt.TO 3) o.N.	STK	330.602	330.602
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	4.000	4.000
AU0000104374	NewPeak Metals Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.851.710	84.471.710
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	0	1.600
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.	STK	0	5.200
DE000A0Z1JH9	PSI Software	STK	3.200	6.000
DE0007010803	RATIONAL	STK	200	200
NL0000360618	SBM Offshore N.V.	STK	4.000	34.000
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	STK	2.400	2.400
BE0003739530	UCB S.A.	STK	1.250	2.650
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	1.200	10.000
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	0	165
SE0007577895	Vicore Pharma Holding AB Namn-Aktier o.N.	STK	15.000	80.000
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001102606	1.7000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	EUR	400	400
XS2523390271	2.5000% RWE AG MTN 22/25	EUR	240	240
XS2296201424	2.8750% Deutsche Lufthansa AG MTN v. 21/25	EUR	0	200
XS1185971923	1.5000% Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(25)	NOK	0	2.000
Zertifikate				
JE00B1VS3002	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)	STK	3.000	3.000

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Andere Wertpapiere				
BE0974288202	Xior Student Housing N.V. Actions Nom. o.N.	STK	13.600	13.600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0M93V6	Advanced Blockchain AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	10.000
AU0000302986	Lakes Blue Energy N.L. Registered Def. Shares o.N.	STK	150.000	150.000
SE0005003654	Mendus AB Namn-Aktier o.N.	STK	2.314.214	2.314.214
FR0010353888	MGI Digital Graphic Technology Actions Port. EO 1	STK	4.162	12.962
FR0014003XT0	NFL Biosciences S.A. Actions Nominatives EO -,03	STK	76.000	76.000
FR0013254851	Valbiotis S.A. Actions au Porteur EO -,10	STK	22.422	22.422
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	STK	14.000	14.000
SE0007789409	Xbrane Biopharma AB Namn-Aktier o.N.	STK	4.297.000	4.335.000
SE0021515111	Xbrane Biopharma AB Units (50 Akt.+9 Opt.TO 1)o.N.	STK	85.000	85.000
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A28RSQ8	0.0000% Allianz Finance II B.V. Zo-EO-Med.-Term Nts.20(24/25)	EUR	0	200
NO0012530965	12.2220% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR	0	200
DE000A3510K1	7.5000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)	EUR	250	250
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
AU0000304495	NewPeak Metals Ltd. R.Def.Shs 08/12/23(EX-SPLIT)oN	STK	816.200	816.200
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1814257413	TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom. J Dis. USD o.N.	ANT	0	300
IE00BQQP9F84	VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	ANT	5.200	12.000
LU2370572443	White Fleet IV-Enet.En.Infr. Act. Nom. S UH EUR Dis. oN	ANT	0	20

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
Mendus AB Te.Opt. 29.03.24	EUR	661.204	661.204	
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.479
DAX Index)				

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			540
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			62
DAX Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WBS HÜNICKE MULTI ASSET STRATEGY

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		5.863,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		68.131,38
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		34.629,74
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.998,86
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.882,13
davon negative Habenzinsen	-991,01	
6. Erträge aus Investmentanteilen		3.562,52
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-17.381,48
Summe der Erträge		101.686,44
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-6.276,58
2. Verwaltungsvergütung		-135.889,20
a) fix	-135.889,20	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-9.240,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.545,11
5. Sonstige Aufwendungen		-8.287,92
6. Aufwandsausgleich		17.237,01
Summe der Aufwendungen		-151.002,25
III. Ordentlicher Nettoertrag		-49.315,81
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.024.739,78
2. Realisierte Verluste		-1.377.383,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-352.643,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-401.959,06
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-126.970,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		153.146,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		26.176,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-375.782,74

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WBS HÜNICKE MULTI ASSET STRATEGY

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)		8.485.520,74
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.175.744,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	213.701,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.389.446,10	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-23.838,57
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-375.782,74
davon nicht realisierte Gewinne	-126.970,46	
davon nicht realisierte Verluste	153.146,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)		6.910.154,97

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WBS HÜNICKE MULTI ASSET STRATEGY ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	975.423,97	13,85
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-401.959,06	-5,71
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.377.383,03	19,55
II. Wiederanlage	975.423,97	13,85

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WBS HÜNICKE MULTI ASSET STRATEGY

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	6.910.154,97	98,10
2023	8.485.520,74	103,04
2022	8.894.266,88	103,06
2021	7.293.096,15	107,47

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.097.011,91
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
ODDO BHF-Bank AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,33
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert WBS Hünicke Multi Asset Strategy	EUR	98,10
Umlaufende Anteile WBS Hünicke Multi Asset Strategy	STK	70.437,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WBS HÜNICKE MULTI ASSET STRATEGY

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,35 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	38.586.152,40
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 40.042,97 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2PF011	ELM Global TICO Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,12
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,50
DE000A3DEBF5	GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile A ¹⁾	1,70
DE000A1XDX38	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A ¹⁾	0,60
SE0018690422	Pensum GIBI Energy Reg.Uts C EUR Acc. oN ¹⁾	1,25
LU1814257413	TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom. J Dis. USD o.N. ¹⁾	1,80
IE00BQQP9F84	VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N. ¹⁾	0,53
LU2370572443	White Fleet IV-Enet.En.Infr. Act. Nom. S UH EUR Dis. oN ¹⁾	0,00

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

WBS Hünicke Multi Asset Strategy

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge	EUR	0,00
-------------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	3.353,54
Kosten für Marktrisiko- und Liquiditätsmessungen	EUR	1.810,78

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.475.752
davon Führungskräfte	EUR	1.475.752
davon andere Risktaker	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	765.712,78
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		10

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN GEM. § 101 ABS. 3 NR. 3 KAGB

Anpassung der Anlagestrategie per 01.05.2024

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	1,21
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	1,21
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00

ANGABEN ZU NEUEN REGELUNGEN ZUM LIQUIDITÄTSMANAGEMENT GEM. § 300 ABS. 1 NR. 2 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

ANGABEN ZUM RISIKOPROFIL NACH § 300 ABS. 1 NR. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Die Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert.

Die Risikosteuerung und -überwachung erfolgt insbesondere mit Hilfe der Berechnung von potenziellen Risikobeträgen für das Marktrisiko, der Ermittlung von Leverage-Kennzahlen, der Durchführung von Stresstests sowie der Einrichtung eines Limitsystems mit quantitativen Anlagegrenzen. Für das Risikomanagement hat die HANSAINVEST standardisierte Prozesse definiert und implementiert, die regelmäßig von der Gesellschaft überprüft werden.

Weitergehende Informationen zu den wesentlichen Risiken im Berichtszeitraum sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden.

Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

ANGABEN ZUR ÄNDERUNG DES MAX. UMFANGS DES LEVERAGE § 300 ABS. 2 NR. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 25. Oktober 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens WBS Hünicke Multi Asset Strategy – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 28.10.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST